Señores
Accionistas
PASION FUTURO S.A.

De acuerdo a las disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías, resolución No. 92.1.4.3.0014 y los estatutos vigentes, se pone a consideración el Informe de Comisario Revisor, una vez revisados los libros contables.

1. El Objeto principal de la Compañía es: Prestar servicios de mercadeo y publicidad, estudios y factibilidad de mercados en el área del fútbol. Conformar y preparar a la niñez y juventud en disciplinas deportivas como el fútbol.

   El capital suscrito y pagado es de US$ 800.00 al 31 de diciembre de 2011.

   Los Estados Financieros para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo a las NEC, en vista que PASIONFUTURO S.A., está dentro del último grupo de adopción de las Normas Internacionales NIIF.

A continuación se resumen las principales prácticas contables y políticas de control interno seguidas por la compañía para la preparación de sus estados financieros:

**Bases de presentación**

La administración es responsable de los Estados Financieros, los mismos que han sido preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC)

**Período**

Los Estados financieros corresponden al ejercicio económico, comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

**Ingresos y gastos**

Se han registrado en base a la documentación soporte en cada caso, la misma que cumple con los requisitos legales vigentes.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
14 MAYO 2012
OPERADOR 10
QUITO

**Aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Mediante resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías del 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y las Normas Internacionales de auditoría y Aseguramiento NIAA, y las Normas Ecuatorianas de Auditoría, posteriormente la aplicación obligatoria de éstas normas a partir de la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de julio de 2008.
Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, según el siguiente esquema normativo:

**Primer grupo**: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores

**Segundo Grupo**: Las Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US$ 4.000.000.00

**Tercer grupo:** Las demás Compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición las compañías deben presentar un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El Plan de Implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios ó accionistas, ó por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

a. Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
b. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según los casos, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
c. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentados bajo NEC.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
14 MAYO 2012
OPERADOR 10
QUITO

**COMENTARIOS A LA ADMINISTRACIÓN**

.- Al cierre del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2011, PASIONFUTURO S.A., no ha cumplido con lo establecido en los párrafos referentes a la Adopción de las Normas Internaciones de Información Financiera NIIF.

.- Los resultados de los tres últimos años han sido pérdida, particular que puede ser causal de disolución de la sociedad si no se toman medidas a tiempo.

.- Las pérdidas superan al capital y aportes futura capitalización en un 139%,

.- Los índices financieros demuestran la insuficiente capacidad financiera que al momento tiene PASIONFUTURO S.A

Ramiro Iglón Carrillo
MATR. 09943
RUC: 1707715361001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
14 MAYO 2012
OPERADOR 1(
QUITO

**PASIONFUTURO S.A.**
**BALANCE GENERAL ANALÍTICO**
**AÑO: 2011 y 2010**

| DETALLE | 2011 | 2010 | Variación | % |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | | |
| CAJA y BANCOS | 806.64 | 9.35 | 797.29 | 31.53% |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 209.97 | | 209.97 | 8.21% |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 36.00 | | 36.00 | 1.41% |
| CRÉDITOS TRIBUTARIOS | 979.48 | 1,406.42 | (426.94) | 38.29% |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **2,032.09** | **1,415.77** | **616.32** | **79.44%** |
| **OTROS ACTIVOS** | | | | |
| Gastos de Constitución | 876.64 | 876.64 | - | 34.27% |
| Amortización Acumulada | (350.64) | (175.32) | (175.32) | -13.71% |
| **TOTAL OTROS ACTIVOS** | **526.00** | **701.32** | **(175.32)** | **20.56%** |
| **TOTAL DEL ACTIVO** | **2,558.09** | **2,117.09** | **441.00** | **100.00%** |
| **PASIVO** | | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | | |
| PROVEEDORES | 2,409.50 | 1,210.00 | 1,199.50 | 94.19% |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS | 1,241.16 | 5,991.16 | (4,750.00) | 48.52% |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 324.90 | 633.70 | (308.80) | 12.70% |
| OBLIGACIONES CON SRI | 369.65 | | 369.65 | 14.45% |
| OBLIGACIONES CON IESS | 269.26 | | 269.26 | 10.53% |
| OBLIGACIONES CON EMPLEADOS | 3,296.84 | | 3,296.84 | 128.88% |
| **TOTAL DEL PASIVO** | **7,911.31** | **7,834.86** | **76.45** | **309.27%** |
| **PATRIMONIO** | | | | |
| CAPITAL | 800.00 | 800.00 | - | 31.27% |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN | 12,850.00 | 8,000.00 | 4,850.00 | 502.33% |
| PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES | (14,517.77) | (13,746.52) | (771.25) | -567.52% |
| PÉRDIDAS EJERCICIO ACTUAL | (4,485.45) | (771.25) | (3,714.20) | -175.34% |
| **TOTAL DEL PATRIMONIO** | **(5,353.22)** | **(5,717.77)** | **364.55** | **-209.27%** |
| **TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** | **2,558.09** | **2,117.09** | **441.00** | **100.00%** |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
14 MAYO 2012
OPERADOR 10
QUITO

**PASIONFUTURO S.A.**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**AÑO: 2011 y 2010**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **INGRESOS** | | | | |
| **VENTAS** | | | | |
| Ventas matrícula | 3,860.00 | 3,056.20 | 803.80 | 26.30% |
| Ventas mensualidades | 17,349.33 | 14,854.70 | 2,494.63 | 16.79% |
| Otros | 40.00 | 1,739.81 | (1,699.81) | -97.70% |
| Ingresos no operacionales | | 1,917.69 | (1,917.69) | -100.00% |
| **TOTAL INGRESOS** | **21,249.33** | **21,568.40** | **(319.07)** | **-1.48%** |
| **GASTOS** | | | | |
| SUELDOS Y SALARIOS | | | | |
| Sueldos y Salarios | 5,610.00 | 2,270.00 | 3,340.00 | 147.14% |
| Aportes al IESS | 681.64 | 323.50 | 358.14 | 110.71% |
| Décimo Tercer Sueldo | 467.48 | 189.18 | 278.30 | 147.11% |
| Décimo Cuarto Sueldo | 387.20 | 153.15 | 234.05 | 152.82% |
| Vacaciones | | 126.57 | (126.57) | -100.00% |
| Servicios prestados | 6,677.00 | 5,198.08 | 1,478.92 | 28.45% |
| GASTOS GENERALES | | | | |
| Alimentos y bebidas | 115.58 | 322.19 | (206.61) | -64.13% |
| Alquiler de canchas | 5,329.64 | 8,252.51 | (2,922.87) | -35.42% |
| Amortización Gastos Constitución | 175.32 | 175.32 | - | 0.00% |
| Gastos de competencia | 975.30 | 572.66 | 402.64 | 70.31% |
| Gastos de lavandería | 87.40 | 840.00 | (752.60) | -89.60% |
| Gastos médicos | 80.00 | 350.00 | (270.00) | -77.14% |
| Implementos y utilería | 22.32 | 930.00 | (907.68) | -97.60% |
| Inscripción | 792.00 | 228.00 | 564.00 | 247.37% |
| Movilización menor | 262.55 | 350.05 | (87.50) | -25.00% |
| Otros gastos | 236.32 | 106.99 | 129.33 | 120.88% |
| Publicidad y Marketing | 174.00 | | 174.00 | |
| Servicios contables y consultoría | 1,333.32 | 320.00 | 1,013.32 | 316.66% |
| Suministros de oficina | 400.51 | 186.59 | 213.92 | 114.65% |
| Uniformes | 1,540.90 | 593.50 | 947.40 | 159.63% |
| **TOTAL GASTOS** | **25,348.48** | **21,488.29** | **3,860.19** | **17.96%** |
| **GASTOS FINANCIEROS** | **33.33** | **249.59** | **(216.26)** | **-86.65%** |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | | | |
| Intereses y multas | 30.65 | | 30.65 | |
| Gastos no deducibles | 322.32 | 601.77 | (279.45) | -46.44% |
| **TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES** | **352.97** | **601.77** | **(248.80)** | **-41.34%** |
| **RESULTADOS DEL EJERCICIO** | **(4,485.45)** | **(771.25)** | **(3,714.20)** | **481.58%** |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
14 MAYO 2012
OPERADOR
QUITO

## INDICES FINANCIEROS AL 31-DICIEMBRE-2011

| INDICADOR | FORMULA | CALCULO | INDICE | EXPLICACIÓN |
|---|---|---|---|---|
| INDICE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2,032.09 / 7,911.31 | 0.26 | PASIONFUTURO S.A. cuenta con 0.26 dólares para cubrir 1.00 dólar de su deuda corriente |
| INDICE ENDEUDAMIENTO | Total Pasivo / Total del Activo | 7,911.31 / 2,558.09 | 3.09 | PASIONFUTURO S.A. debe a sus acreedores 3 el monto de sus activos |
| CAPITAL DE TRABAJO | A.Corrte - Pasivo Corrte | 2.032 - 7.911 | -5,879 | PASIONFUTURO S.A. no cuenta con capital de trabajo |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
14 MAYO 2012
OPERADOR 10
QUITO